

中银理财-（9 个月）最短持有期纯债理财产品  
2024 年一季度投资运作情况报告

理财产品管理人：中银理财有限责任公司

理财产品托管人：中国银行股份有限公司

报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日

### 一、理财产品基本情况

理财产品代码	CYQ9M
理财产品名称	中银理财-（9个月）最短持有期纯债理财产品
全国银行业理财信息登记系统登记编码	Z7001022000512
产品类型	固定收益类产品
募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型产品
产品币种	人民币
风险级别	02 二级(中低)
理财产品成立日	2022-10-13
理财产品到期日	无固定期限

### 二、存续规模、收益表现及杠杆水平

(一) 截至报告期末，理财产品存续规模及收益表现如下：

理财产品 份额代码	理财产品 总份额	理财产品 份额净值	理财产品 份额累计净值	理财产品 资产净值	较上一报告期 份额净值 增长率
CYQ9MA	6,200,079,938.79	1.054846	1.054846	6,540,130,956.18	0.95%
CYQ9MB	9,205,642,983.99	1.056411	1.056411	9,724,948,923.03	0.98%

(二) 截至报告期末，理财产品杠杆水平：120.35%

### 三、理财产品持仓情况

资产类别	穿透前金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例	穿透后金额 (万元)	占全部产品总资 产的比例

现金及银行存款	83,658.34	5.14%	87,526.00	4.55%
同业存单	-	0.00%	910.83	0.05%
拆放同业及买入返售	-	0.00%	746.56	0.04%
债券	83,000.12	5.10%	1,818,582.60	94.50%
非标准化债权类资产	-	0.00%	-	0.00%
权益类投资	-	0.00%	-	0.00%
境外投资资产	-	0.00%	-	0.00%
商品类资产	-	0.00%	-	0.00%
另类资产	-	0.00%	-	0.00%
公募基金	-	0.00%	16,667.14	0.87%
私募基金	-	0.00%	-	0.00%
资产管理产品	1,459,606.55	89.75%	-	0.00%
合计	1,626,265.01	100%	1,924,433.13	100%

#### 四、产品持仓前十项资产

序号	资产名称	持仓（万元）	持仓比例
1	CNY：现金及银行存款	87,526.00	4.55%
2	019709：23 国债 16	79,989.04	4.16%
3	1928018：19 工商银行永续债	61,510.01	3.20%
4	1928021：19 农业银行永续债 01	54,000.91	2.81%
5	1928031：19 广发银行永续债	45,929.45	2.39%
6	1928023：19 农业银行永续债 02	37,981.41	1.97%
7	2028017：20 农业银行永续债 01	31,379.10	1.63%
8	2028040：20 交通银行永续债	23,897.13	1.24%
9	2028006：20 邮储银行永续债	23,630.54	1.23%
10	2028023：20 招商银行永续债 01	23,612.03	1.23%

注：本表列示穿透后投资规模占比较高的前十项资产

### 五、投资账户信息

户名	中银理财有限责任公司（9个月最短持有期纯债）
账号	773176273700
开户行	中国银行深圳市分行营业部

### 六、产品组合流动性风险分析

产品报告期内，产品管理人通过合理安排资产配置结构，保持一定比例的高流动性资产，控制资产久期、杠杆融资比例，管控产品流动性风险。产品融资渠道畅通多元，风险总体可控。

### 七、本运作期主要操作回顾

#### （一）主要投资策略及操作

2024年一季度，降准降息落地后资金维持宽松，债市收益率明显下行，收益率曲线趋于平坦化。投资操作方面，产品管理人积极参与各类信用债券、资产证券化资产的配置、夯实产品票息收益，阶段性参与波段交易增厚组合净值，利用资金面相对宽松的条件，保持产品合适的杠杆率、在保障产品流动性安全的前提下获取杠杆套息收益。

#### （二）非标资产投资情况

无

#### （三）关联交易情况

本产品于2024年1月1日至2024年3月31日期间投资于关联方发行的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间投资于关联方承销的证券

关联方名称	证券代码	证券简称	报告期内买入证券	
			数量（单位：张）	总金额（单位：元）
中国银行股份有限公司	082480078	24 聚润京能 ABN001 优先 (绿色)	479,582	47,958,203.40
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资本债 01BC	30,645	3,119,464.10
中国银行股份有限公司	091900029	19 东方二级资本债 01BC	66,629	6,798,810.35
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	23,568	2,477,764.36
中国银行股份有限公司	102380743	23 象屿 MTN001	41,024	4,308,699.16
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	178,297	17,831,810.71
中国银行股份有限公司	102400690	24 云能投 MTN007	53,840	5,384,015.60
中国银行股份有限公司	102480198	24 武金控 MTN001	327,830	32,783,032.00
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	123,003	12,300,291.60
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	19,855	1,985,493.90
中国银行股份有限公司	102480364	24 云建投 MTN002	249,408	24,940,757.40
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	19,447	1,957,963.73
中国银行股份有限公司	102480390	24 象屿 MTN001	235,107	23,670,476.44
中国银行股份有限公司	102480565	24 财通租赁 MTN002(绿色)	81,418	8,141,807.40
中国银行股份有限公司	102480777	24 北部湾投 MTN001	239,791	23,979,101.70
中国银行股份有限公司	102481024	24 扬州经开 MTN001	89,781	8,978,803.81
中国银行股份有限公司	102481080	24 中交三航 MTN001	89,410	8,942,985.07

中国银行股份有限公司	102481104	24 北部湾 MTN005	178,820	17,882,001.80
中国银行股份有限公司	102481167	24 鲁高速 MTN003	447,436	44,747,126.42
中国银行股份有限公司	102481185	24 中核租赁 MTN002(乡村 振兴)	37,023	3,702,566.40
中国银行股份有限公司	102481210	24 粤财投资 MTN001A	89,564	8,957,013.53
中国银行股份有限公司	102481215	24 保利发展 MTN003	268,691	26,871,320.32
中国银行股份有限公司	102481237	24 象屿 MTN002A	53,840	5,384,015.60
中国银行股份有限公司	132480026	24 新奥天然气 GN001	89,410	8,942,948.32
中国银行股份有限公司	1928026	19 兴业银行二 级 02	496,225	50,978,057.00
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	165,892	17,099,207.73
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	242,773	25,036,304.65
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	331,784	34,198,415.46
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	414,729	42,748,019.33
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	82,946	8,549,106.19
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	827,041	85,204,991.24
中国银行股份有限公司	1928031	19 广发银行永 续债	827,041	85,204,991.24
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	404,622	41,482,826.12
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	80,924	8,296,565.22
中国银行股份有限公司	1928032	19 建设银行永 续债	80,924	8,296,565.22
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	107,432	11,219,027.01
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	111,048	11,589,109.39
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	58,342	6,095,922.61

中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	83,069	8,647,922.27
中国银行股份有限公司	2023005	20 平安人寿	99,543	10,396,529.15
中国银行股份有限公司	2028003	20 平安银行永续债 01	167,790	17,601,161.65
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	485,546	51,095,832.36
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	485,546	51,095,832.36
中国银行股份有限公司	2028040	20 交通银行永续债	971,092	102,191,664.71
中国银行股份有限公司	2028052	20 恒丰银行永续债	120,719	12,655,664.50
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	207,673	22,177,979.46
中国银行股份有限公司	2120064	21 恒丰银行永续债	83,069	8,879,734.43
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	159,861	17,272,026.52
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	639,443	69,075,125.36
中国银行股份有限公司	2128011	21 邮储银行永续债 01	639,443	69,075,125.36
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	124,604	13,239,448.18
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	124,604	13,252,154.01
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	19,970	2,133,062.89
中国银行股份有限公司	2128016	21 民生银行永续债 01	39,940	4,265,295.03
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	239,517	25,657,657.82
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	479,033	51,315,315.65
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	79,839	8,552,552.60
中国银行股份有限公司	2128017	21 中信银行永续债	798,389	85,525,526.08
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	425,530	45,123,771.77
中国银行股份有限公司	2128022	21 交通银行永续债	79,930	8,501,428.82

中国银行股份有限公司	2426003	24 南洋银行 03	79,839	7,983,889.60
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928013	19 民生银行永 续债	134,232	13,946,974.11
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	165,408	17,101,445.23
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	1928018	19 工商银行永 续债	661,633	68,405,780.92
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2020016	20 江苏银行永 续债	100,674	10,526,926.48
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	159,861	16,765,388.34
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	161,849	16,970,440.82
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028006	20 邮储银行永 续债	161,849	16,970,440.82
中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	1,119,025	116,463,328.21



中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	163,768	16,915,739.07
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2028017	20 农业银行永 续债 01	479,582	49,912,854.95
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	1,052,017	111,449,950.01
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	161,849	17,146,146.16
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	165,408	17,494,131.48
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2120089	21 北京银行永 续债 01	324,524	34,347,087.45
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	212480005	24 光大银行债 01	90,570	9,057,607.67
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	319,356	33,961,487.66

中国银行股份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	319,356	33,965,000.57
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	340,424	36,086,086.14
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	399,194	42,451,859.58
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2128021	21 工商银行永 续债 01	558,872	59,432,603.42
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	243,393	24,950,222.69
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	2228011	22 农业银行永 续债 01	567,917	58,217,186.28
中国银行股 份有限公司; 中银国际证 券股份有限 公司	242400004	24 邮储永续债 01	1,376,938	137,693,754.00
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	161,849	16,714,600.56
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	404,622	41,786,501.40
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	404,622	41,786,501.40

中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	414,729	42,798,927.65
中银国际证 券股份有限 公司	1928021	19 农业银行永 续债 01	647,395	66,858,402.23
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	162,922	16,776,209.12
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	485,546	50,000,294.87
中银国际证 券股份有限 公司	1928023	19 农业银行永 续债 02	80,924	8,333,382.48
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	107,432	11,179,525.49
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	21,486	2,235,750.95
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	21,486	2,235,750.95
中银国际证 券股份有限 公司	2028022	20 民生银行二 级	64,459	6,707,252.86
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	242,773	25,375,522.80
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	319,356	33,401,965.75
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	566,470	59,209,553.19
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	79,839	8,349,437.57
中银国际证 券股份有限 公司	2028023	20 招商银行永 续债 01	878,228	91,855,405.80

中银国际证券股份有限公司	2120110	21 北京银行永续债 02	243,393	25,276,160.63
中银国际证券股份有限公司	2420002	24 北部湾银行小微债 01	84,961	8,498,002.84
中银国际证券股份有限公司	2420004	24 北部湾银行小微债 02	80,924	8,092,435.10

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间投资于关联方发行的资产管理产品

关联方名称	资产管理产品代码	资产管理产品简称	报告期内买入资产管理产品	
			数量（单位：份）	总金额（单位：元）
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	112,456,747	117,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	128,377,084	134,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	132,861,786	139,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	134,770,889	140,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	157,302,299	164,900,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	162,244,703	170,000,000.00
中银国际证券股份有限公司	ZYLCZYQ20220308	中银证券中国红-汇中 49 号集合资产管理计划	181,315,011	190,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	21,636,696	22,500,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	248,732,421	260,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	334,416,205	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	335,506,135	350,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	381,245,788	396,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	40,975,796	43,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	496,135,865	520,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	53,789,261	56,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	58,682,059	61,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	661,236,224	690,000,000.00
中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	7,623,404	8,000,000.00

中银国际证 券股份有限 公司	ZYLCZYZ Q20220308	中银证券中国 红-汇中 49 号 集合资产管理 计划	99,000,384	103,000,000.00
----------------------	----------------------	-------------------------------------	------------	----------------

本产品于 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间的其他关联交易

交易类型	关联方名称	总金额（单位：元）
销售服务费	中国银行股份有限公司	9,347,370.35
产品托管费	中国银行股份有限公司	777,540.27
分销买入	中国银行股份有限公司	254,406,789.10
现券买入	中国银行股份有限公司	210,041,757.15

## 八、后市展望及下阶段投资策略

展望后市，国内经济趋稳向好，总量政策保持定力，物价水平改善幅度更趋平缓，预计债券市场调整风险有限。债券投资方面以稳健为主，目前利率处于历史较低水平，需兼顾收益和流动性两个方面，择机配置性价比较高的固定收益资产。市场整体杠杆率处于较低位置，杠杆套息策略拥挤度较低，保持产品合理杠杆水平，控制产品久期风险。转债市场经过前期调整估值趋于合理，存在部分结构性机会。